
HALBJAHRESBERICHT 2022/2023

3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN (R) (A) AT0000A23KD0
(I) (A) AT0000A23KC2

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Untere Donaulände 36
4020 Linz, Österreich
www.3bg.at

Gesellschafter

Generali Versicherung AG, Wien
Oberbank AG, Linz
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck
BKS Bank AG, Klagenfurt

Aufsichtsrat

Erich Stadlberger, MBA, Vorsitzender
Axel Sima, Vorsitzender-Stellvertreter
Mag. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Mag. Michael Oberwalder
Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Mag. Franz Mayr (ab 01.04.2023)
MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär (bis 31.03.2023)
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Prüfer

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. November 2022 bis 30. April 2023 vor.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums in EUR

Fondsdetails	per 31.10.2022	per 30.04.2023
Fondsvermögen	15.396.219,79	17.576.638,35
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (R)	9,58	10,95
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (R)	10,06	11,50
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (I)	983,56	1.129,25
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (I)	1.032,74	1.185,71
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (R)	0,0000	
Ausschüttung/Auszahlung je Ausschüttungsanteil (I)	0,0000	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Ausschüttungsanteile (R) per 31.10.2022	980.315,19
Ausgabe	102.472,25
Rücknahmen	-68.703,29
Ausschüttungsanteile (R) per 30.04.2023	1.014.084,15
Ausschüttungsanteile (I) per 31.10.2022	6.110,00
Ausgabe	260,00
Rücknahmen	-640,00
Ausschüttungsanteile (I) per 30.04.2023	5.730,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
A k t i e n							
lautend auf EUR							
AT0000730007	ANDRITZ AG	5.900,00	270,00	2.880,00	59,90	353.410,00	2,01
AT0000969985	AT+S AUSTR.T.+SYSTEMT.	11.475,00	4.675,00	200,00	27,06	310.513,50	1,77
DE0006766504	AURUBIS AG	4.140,00	4.580,00	440,00	83,90	347.346,00	1,98
DE0005158703	BECHTLE AG O.N.	8.190,00	10.000,00	1.810,00	41,59	340.622,10	1,94
LU1704650164	BEFESA S.A. ORD. O.N.	8.500,00	8.500,00		40,40	343.400,00	1,95
DE000A1DAH0	BRENTAG SE NA O.N.	4.860,00	270,00	330,00	73,16	355.557,60	2,02
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	2.890,00	320,00		121,65	351.568,50	2,00
DE0006062144	COVESTRO AG O.N.	9.420,00	1.180,00	2.630,00	36,71	345.808,20	1,97
DE0005470306	CTS EVENTIM KGAA	5.900,00	480,00	1.280,00	58,25	343.675,00	1,96
DE000A2GS5D8	DERMAPHARM HLDG INH O.N.	7.850,00	2.900,00	1.480,00	44,22	347.127,00	1,97
AT0000818802	DO + CO AG	3.700,00	350,00	1.117,00	104,40	386.280,00	2,20
DE0005565204	DUERR AG O.N.	10.890,00	1.040,00	5.480,00	31,12	338.896,80	1,93
DE0005654933	EINHELL GERMANY VZO O.N.	2.350,00	2.700,00	350,00	155,80	366.130,00	2,08
DE000A255F11	FR.VORWERK GRP SE INH ON	35.000,00	23.000,00		10,48	366.800,00	2,09
DE0006602006	GEA GROUP AG	8.280,00	8.730,00	450,00	43,14	357.199,20	2,03
DE000A0LD6E6	GERRESHEIMER AG	3.740,00	5.210,00	1.470,00	95,05	355.487,00	2,02
DE0006083405	HORNACH HOLD.ST O.N.	4.680,00	380,00	400,00	75,75	354.510,00	2,02
DE000JST4000	JOST WERKE SE INH. O.N.	7.200,00	1.220,00	3.161,00	50,10	360.720,00	2,05
DE000KGX8881	KION GROUP AG	10.230,00	7.300,00	5.160,00	36,31	371.451,30	2,11
DE0006335003	KRONES AG O.N.	3.030,00	230,00	1.313,00	118,70	359.661,00	2,05
FR0000065484	LECTRA S.A. INH. EO 1	10.200,00	1.000,00	550,00	33,00	336.600,00	1,92
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON	2.440,00	340,00	338,00	145,60	355.264,00	2,02
IT0004965148	MONCLER S.P.A.	5.720,00		1.480,00	67,82	387.930,40	2,20
DE0005220909	NEXUS AG O.N.	7.100,00	1.540,00	1.160,00	49,90	354.290,00	2,02
IT0003073266	PIAGGIO + C. NAM.	90.800,00		49.200,00	3,75	340.500,00	1,94
IT0004176001	PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	9.660,00	9.660,00		36,19	349.595,40	1,99
DE000WAF3001	SILTRONIC AG NA O.N.	5.100,00	850,00	567,00	65,30	333.030,00	1,89
DE000STAB1L8	STABILUS SE INH. O.N.	5.650,00	6.050,00	400,00	58,80	332.220,00	1,89
DE0007274136	STO SE+CO.KGAA VZO O.N.	2.200,00	150,00	450,00	172,40	379.280,00	2,16
AT000000STR1	STRABAG SE	8.400,00			39,50	331.800,00	1,89
AT0000831706	WIENERBERGER	13.230,00	750,00	2.797,00	26,92	356.151,60	2,03
lautend auf CHF							
CH0012829898	EMMI AG SF 10	370,00	40,00	30,00	942,00	353.220,17	2,01
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	670,00		40,00	495,90	336.714,47	1,92
CH0006372897	INTERROLL HLDG NA SF 1	110,00	10,00	40,00	3.190,00	355.611,86	2,02
CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG SF 10	4.956,00	4.956,00		73,65	369.910,72	2,10
CH0013841017	LONZA GROUP AG NA SF 1	638,00	30,00		549,60	355.353,23	2,02
CH0468525222	MEDACTA GROUP S.A. SF-,10	3.300,00	3.420,00	120,00	116,80	390.615,66	2,21
CH1110425654	MONTANA AEROSPACE SF 1	20.000,00	22.500,00	2.500,00	16,32	330.782,87	1,88
AT0000KTM102	PIERER MOBILITY AG	4.700,00		902,00	77,10	367.235,88	2,09
CH0014284498	SIEGFRIED HL NA SF 18	520,00	520,00		677,50	357.030,66	2,03
CH0435377954	SIG GROUP AG NA SF-,01	13.498,00			23,74	324.745,40	1,85
CH0418792922	SIKA AG NAM. SF 0,01	1.340,00		105,00	240,40	326.461,62	1,86
CH0012549785	SONOVA HLDG AG NA.SF 0,05	1.230,00	440,00	230,00	279,30	348.152,01	1,98
CH1175448666	STRAUMANN HLDG NA SF 0,01	2.460,00	2.460,00	2.830,00	132,05	329.204,97	1,87
CH0276534614	ZEHNDER GRP NAM. SF-,05	4.620,00	550,00	1.360,00	70,40	329.615,40	1,88
lautend auf DKK							
DK0061539921	VESTAS WIND SYS. DK -,20	13.170,00	1.030,00	4.160,00	185,96	328.556,53	1,87
lautend auf GBP							
GB00BNR4T868	RENEWI LS 1,	48.670,00	9.370,00		5,83	321.445,19	1,83
NL0012650360	RHI MAGNESITA N.V.	13.490,00	1.660,00	1.966,00	22,46	343.240,67	1,95
lautend auf NOK							
NO0010310956	SALMAR ASA NK -,25	8.620,00	4.500,00	980,00	471,70	346.660,81	1,97
NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA NK-,50	23.420,00	8.590,00		161,60	322.670,94	1,84
Summe Aktien						17.450.053,66	99,28
Summe Wertpapiervermögen						17.450.053,66	99,28

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR-Konten	119.727,89	0,68
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten	119.727,89	0,68

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Dividendenansprüche	6.856,80	0,04
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	6.856,80	0,04

Fondsvermögen	17.576.638,35	100,00
----------------------	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Schweizer Franken (CHF)	0,98675
Dänische Kronen (DKK)	7,45410
Pfund Sterling (GBP)	0,88272
Norwegische Kronen (NOK)	11,72920

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE</i> <i>ZUGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE</i> <i>ABGÄNGE</i> <i>NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

DE0006095003	ENCAVIS AG INH. O.N.		17.800,00
FR0014000MR3	EUROFINS SCI.INH.EO 0,01		4.690,00
DE000KBX1006	KNORR-BREMSE AG INH O.N.		6.440,00
AT0000644505	LENZING AG		4.497,00
CH0025751329	LOGITECH INTL NA SF -,25		6.400,00
DE0006452907	NEMETSCHEK SE O.N.		5.300,00
DK0010219153	ROCKWOOL NAM.B DK 10		1.600,00
FR0000120966	SOCIETE BIC INH. EO 3,82	3.534,00	3.534,00
DE0005089031	UTD.INTERNET AG NA	3.320,00	17.200,00
DE000A3H3LL2	VANTAGE TOWERS AG NA O.N.		12.250,00

Sonstige

CH0024638196	SCHINDLER HLDG PS SF-,10		1.940,00
--------------	--------------------------	--	----------

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Verwaltungsgesellschaft zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- c) Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) nicht zulässig. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt. Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. April 2023
3 Banken Unternehmen & Werte Aktienstrategie,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	17.450.053,66	99,28%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	119.727,89	0,68%
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	6.856,80	0,04%
Fondsvermögen	17.576.638,35	100,00%
Umlaufende Ausschüttungsanteile (R)	1.014.084,15	
Umlaufende Ausschüttungsanteile (I)	5.730,00	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (R)	10,95	
Ausschüttungsanteilswert – Nettobestandswert (I)	1.129,25	

Linz, im Juni 2023

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.